

ZERTIFIKATE JOURNAL

Inteligentní investice.

ZJ 10.2020 / 24. září



Nový benchmark: Split Pot NTR

Otázka motivu štěpení (splitu) akcií je rychle zodpovězena: Jde o „optickou úpravu vzhledu“ a s ní související následná cenová atraktivita. Obecně si akciové společnosti přejí mít co nejvíce investorů, dle motta: Větší počet investorů = větší poptávka = vyšší cena. Akcie s vysokými

nominálními cenami se často zdají být příliš drahé (i když v zásadě nejsou), a proto jsou pro některé drobné investory neatraktivní.

Strategie splitu se v poslední době vyplatila u firem Apple a Tesla. Zatímco očekávaný cenový růst byl u společnosti Apple „mírný“ (dosáhl přibližně 34 procent), akcie Tesly vzrostly v období od oznámení splitu po skutečnou realizaci o bezmála 80 procent. Bezpochyby jsou takové pohyby přehnané, ovšem z pohledu investora je hlavní otázkou, zda štěpení akcií umožní dlouhodobou outperformance vůči celkovému trhu.

Investorský magazín „Der Aktionär“ zvolil zajímavou alternativu a inicioval vznik benchmarku, který umožní spekulovat na budoucí „split“

kandidáty. Index zohledňuje deset společností, které byly vyselektovány ze široké skupiny 500 amerických akcií.

U vybraných TOP 10 je na základě kvantitativních ukazatelů obzvláště pravděpodobné, že dojde k jejich štěpení. Kromě vysoké nominální ceny, rozhoduje o přijetí do indexu také příslušné momentum. Tímto způsobem dojde v rámci výběrového mechanismu k vyloučení společností, u kterých je vysoká cena akcií součástí firemní kultury.

S indexem „Split Pot NTR“ mají investoři tu výhodu, že mohou najednou investovat do deseti potenciálních split kandidátů a ušetřit čas složitým výběrem. Morgan

Stanley vydala na tento benchmark různé faktorové certifikáty a MINIs.

To umožňuje individuální nastavení rizikových preferencí. Zajímavou alternativou je MINI s knock-out bariérou, která se nachází na 55 bodech (ISIN DE000MA1PM63).

Index: složení při emisi

Společnost	Akciový kurz
Amazon	3.268,60 USD
DexCom	401,68 USD
Domino's Pizza	382,07 USD
Lululemon Athletica	323,93 USD
Mercadolibre	1.057,30 USD
Netflix	500,19 USD
Nvidia	508,60 USD
Regeneron Pharma	571,15 USD
The Trade Desk	433,04 USD
Wayfair	258,31 USD

PICK OF THE
WEEK



21. ročník

ZERTIFIKATEJOURNAL je informační servis firem **ZJ Media GmbH** a **Schwingel+Partner s.r.o.** Náhorní 14, 616 00 Brno, Česká republika / Fax: +42(0)5 43236547 / E-mail: zertifikatejournal@icloud.com

Internet: www.zertifikatejournal.cz
Vydavatel: Martin Svoboda
Redakce: Martin Grimm, Christian Scheid
Objednávky: info@zertifikatejournal.cz
Periodika vydávání: Čtrnáctideník per E-mail (bez právního nároku) / Přihlášení: E-mailem zdarma www.zertifikatejournal.cz / Registrace: ISSN: 1213-8622 / Autorská práva: Veškerá autorská práva k časopisu ZERTIFIKATEJOURNAL vykonává vydavatel. Jakékoliv užití časopisu nebo jeho části, zejména šíření rozmnoženin, přepracování, přetisk, překlad, zařazení do jiného díla, ať již v tištěné nebo elektronické podobě, je bez souhlasu vydavatele zakázáno.

Rizikové upozornění: Veškerý obsah ZERTIFIKATEJOURNAL byl připraven v dobré víře s nejvyšší možnou pečlivostí. Za data a informace, za kompetentnost, včasnost, přenosnost a správnost publikovaných informací nenese vydavatel žádnou odpovědnost. Data, investiční doporučení a informace obsažené v ZertifikateJournal nesmí být považovány za nabídku k nákupu nebo prodeji. ZertifikateJournal nenese žádnou přímou nebo nepřímou, náhodnou, následnou nebo jakoukoli jinou odpovědnost za případné finanční nebo jiné majetkové újmy způsobené jakýmkoli užitím publikovaných informací.

ZERTIFIKATEJOURNAL

Využijte optimálně potenciál investičních produktů!

Zertifikatejournal je nezávislé informační médium pro inteligentní investování s moderními finančními produkty.

